

PENGARUH STRUKTUR KEPEMILIKAN TERHADAP PENGUNGKAPAN *HUMAN RESOURCE ACCOUNTING*

**(Studi Empiris pada Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di BEI Tahun
2011-2014)**



TESIS

**Diajukan untuk Melengkapi Tugas-Tugas dan Memenuhi Syarat-Syarat
Guna Mencapai Derajat Magister Sains Program Studi Magister
Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Sebelas Maret
Surakarta**

**Oleh:
NOVA MAULUD WIDODO
NIM: S431308043**

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS SEBELAS MARET
SURAKARTA**

2016

PENGARUH STRUKTUR KEPEMILIKAN TERHADAP PENGUNGKAPAN *HUMAN RESOURCE ACCOUNTING*

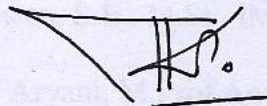
**(Studi Empiris pada Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di BEI Tahun
2011-2014)**

Disusun oleh:

**NOVA MAULUD WIDODO
NIM: S431308043**

Telah disetujui Pembimbing
Pada tanggal: Desember 2016

Pembimbing



Ari Kuncara Widagdo, SE., MBA., Ph.D, CA.
NIP. 197401061999031002

Mengetahui:
Ketua Program Studi Magister Akuntansi



Dr. Payamta, M.Si, CRA, Ak.
NIP. 196609251992031002

**PENGARUH STRUKTUR KEPEMILIKAN TERHADAP
PENGUNGKAPAN *HUMAN RESOURCE ACCOUNTING***

**(Studi Empiris pada Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di BEI Tahun
2011-2014)**

Disusun oleh:

**NOVA MAULUD WIDODO
NIM: S431308043**

Telah disetujui Tim Penguji
Pada tanggal : Desember 2016

Ketua : Doddy Setiawan, S.E., M.Si., IMRI., Ph.D., Ak.
Sekretaris : Dra. Y Anni Aryani, M.Prof.Acc., Ph.D., Ak.
Anggota : Ari Kuncara Widagdo, SE., M.B.A., Ph.D., Ak.



Mengetahui :

Direktur PPs UNS

Ketua Program Studi Magister Akuntansi



Prof. Dr. M. Furqon Hidayatullah, M.Pd.
NIP. 196007271987021001



Dr. Pavamta, Msi, CA, CPA.
NIP. 196609251992031002

PERNYATAAN

Nama : Nova Maulud Widodo

NIM : S431308043

Program Studi : Magister Akuntansi

Konsentrasi : Akuntansi Keuangan dan Pasar Modal

Menyatakan dengan sesungguhnya bahwa tesis berjudul “**Pengaruh Struktur Kepemilikan terhadap Pengungkapan *Human Resource Accounting***” adalah betul-betul karya saya sendiri. Hal-hal yang bukan karya saya, dalam tesis ini diberi tanda *citasi* dan ditunjukkan dalam daftar pustaka.

Apabila di kemudian hari terbukti pernyataan saya ini tidak benar, maka saya bersedia menerima sanksi akademik berupa pencabutan tesis dan gelar yang saya peroleh atas tesis tersebut.

Surakarta, Desember 2016



Yang menyatakan,

Nova Maulud Widodo

HALAMAN PERSEMBAHAN

Karya sederhana ini saya persembahkan untuk.

Orang tua, bapak Suyatno dan Ibu Ika Suprihatin. Terima kasih sudah meridhoi perjalanan ini, terima kasih atas kerelaannya mendoakan, membantu dan mendukungku selama ini.

Rudi Nur Wijaya, adik saya tercinta. Kerja keras dan selalu kreatif Insya Allah jalanmu akan lebih mudah. Terima kasih sudah mendukung kuliah saya selama ini.

Para guru saya, terimakasih telah mengajarkan ilmu yang bermanfaat baik yang disadari maupun tanpa disadari. Semoga rahmat Allah selalu tercurahkan untuk beliau.

MOTTO

Barang siapa yang mengendaki kebaikan di dunia maka dengan ilmu. Barang siapa yang mnghendaki kebaikan di akhirat maka dengan ilmu. Barang siapa yang menghendaki keduanya maka dengan ilmu. Besok harusnya lebih baik dari saat ini.

(Al hadits)

“Manungsa iku kadang kudu wani isen yen ape isi, banjur Iso lan Ikhlas” (Ilmu, Amal, Ikhlas)

(Ibu Penulis)

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur kami panjatkan kehadiran Allah SWT karena dengan rahmat, karunia dan hidayah-Nya, penulis dapat menyelesaikan penulisan tesis ini dengan baik meskipun banyak kekurangan di dalamnya. Tesis dengan judul “Pengaruh Struktur Kepemilikan terhadap Pengungkapan *Human Resource Accounting*” disusun untuk memenuhi persyaratan mencapai derajat Magister Akuntansi Universitas Sebelas Maret Surakarta.

Penulis menyadari dalam penyusunan tesis ini bukan hanya hasil jerih payah sendiri, akan tetapi banyak pihak yang telah membantu sampai dengan selesainya penyusunan tesis ini. Pada kesempatan ini, penulis ingin menyampaikan rasa terima kasih yang tulus kepada semua pihak yang telah membantu baik secara langsung maupun tidak langsung hingga selesainya tesis ini. Dengan kerendahan hati, penulis mengucapkan terima kasih kepada pihak berikut ini.

1. Prof. Dr. Ravik Karsidi, M.S., selaku Rektor Universitas Sebelas Maret.
2. Prof. Dr. M. Furqon Hidayatullah, M.Pd., selaku Direktur Program Pascasarjana Universitas Sebelas Maret Surakarta.
3. Dr. Hunik Sri Runing Sawitri, M.Si., selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Sebelas Maret.
4. Dr. Payamta, M.Si., CPA, Ak., selaku Pengelola Program Studi Magister Akuntansi Universitas Sebelas Maret.

5. Ari Kuncara Widagdo, SE., MBA., Ph.D, CA., selaku pembimbing yang telah meluangkan waktu dan pikiran, serta memotivasi penulis dalam penyusunan tesis.
6. Bapak dan ibu dosen beserta staf di Program Studi Magister Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Sebelas Maret yang telah banyak memberikan bimbingan keilmuan, khususnya dalam disiplin ilmu akuntansi.
7. Teman-teman kelas Reguler I Magister Akuntansi Angkatan 2013 Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Sebelas Maret, terima kasih telah menjadi kepingan *puzzle of my life*.
8. Para guru serta semua pihak yang telah membantu, baik secara langsung maupun tidak langsung.

Semoga Allah SWT senantiasa memberikan balasan yang berlipat ganda kepada semua pihak yang telah membantu. Demi perbaikan selanjutnya, saran dan kritik yang membangun akan penulis terima dengan senang hati. Penulis berharap semoga tesis ini dapat bermanfaat bagi kita semua dan menjadi tambahan literatur dalam dunia pendidikan.

Surakarta, 11 Desember 2016

Penulis

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERSETUJUAN	ii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iii
PERNYATAN	iv
HALAMAN PERSEMBAHAN	v
MOTTO	vi
KATA PENGANTAR	vii
DAFTAR ISI	ix
DAFTAR TABEL	xiv
DAFTAR GAMBAR.....	xv
DAFTAR LAMPIRAN	xvi
ABSTRAK.....	xvii
<i>ABSTRACT</i>	xviii
BAB I.....	1
PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Perumusan Masalah.....	7
1.3 Tujuan Penelitian.....	9

1.4	Manfaat Penelitian.....	9
1.4.1	Implikasi Teoritis	10
1.4.2	Implikasi Praktis.....	10
1.5	Sistematika Penulisan.....	10
BAB II		11
TINJAUAN PUSTAKA		12
2.1	<i>Human Resource Accounting</i>	12
2.1.1	Konsep <i>Human Resource Accounting</i>	12
2.1.2	Relevansi <i>Human Resource Accounting</i>	12
2.1.3	Pengungkapan <i>Human Resource Accounting</i>	13
2.2	Landasan Teori.....	14
2.2.1	<i>Resource Based Theory</i>	14
2.2.2	<i>Agency Theory</i>	16
2.2.3	<i>Stakeholder Theory</i>	17
2.3	Penelitian Terdahulu.....	18
2.4	Kerangka Berpikir Penelitian	28
2.5	Pengembangan Hipotesis.....	30
2.5.1	Variabel Independen	30
2.5.2	Variabel Kontrol.....	33

BAB III	37
METODE PENELITIAN	37
3.1 Desain Penelitian	37
3.2 Tahap Penelitian	37
3.2.1 Teknik Pengumpulan Data	37
3.2.3 Variabel Penelitian	38
3.3 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel	39
3.3.1 Variabel Dependen	40
3.3.2 Variabel Independen	42
3.3.3 Variabel Kontrol	45
3.4 Analisis Data	48
3.4.1 Statistik Deskriptif	48
3.4.2 Regresi Data Panel	49
3.4.2.1 <i>Common Effect</i>	49
3.4.2.2 <i>Fixed Effect</i>	49
3.4.2.3 <i>Random Effect</i>	49
3.4.3 Pengujian Hipotesis	50
3.4.4 Uji Signifikansi Model	52
3.4.4.1 Uji Signifikansi Model <i>Fixed Effect</i>	52
3.4.4.2 Uji Signifikansi Model <i>Random Effect</i>	52

3.4.4.3 Uji Signifikansi Model <i>Fixed Effect</i> atau <i>Random Effect</i>	52
3.4.5 Uji Hipotesis	53
BAB IV	55
ANALISIS DAN PEMBAHASAN	55
4.1 Gambaran Umum	55
4.2 Statistik Deskriptif	56
4.3 Hasil Regresi Model	62
4.4 Uji Signifikansi Model	65
4.4.1 Uji Signifikansi Model <i>Fixed Effect</i>	65
4.4.2 Uji Signifikansi Model <i>Random Effect</i>	65
4.4.3 Hasil Uji Signifikansi Model	66
4.5 Uji Hipotesis	66
4.5.1 Koefisien Determinasi	66
4.5.2 Nilai F	68
4.5.3 Nilai t	69
4.6 Pembahasan	77
4.6.1 Pengaruh <i>Foreign Ownership</i> terhadap Pengungkapan <i>Human Resource Accounting</i>	77
4.6.2 Pengaruh <i>Family Ownership</i> terhadap Pengungkapan <i>Human Resource Accounting</i>	80

4.6.3 Pengaruh Variabel Kontrol.....	83
BAB V	85
PENUTUP	85
5.1 Kesimpulan.....	85
5.2 Keterbatasan	87
5.3 Saran	88
5.4 Implikasi Penelitian	89
5.4.1 Implikasi Teoritis	89
5.4.2 Implikasi Praktis	89
DAFTAR PUSTAKA	90

DAFTAR TABEL

Tabel 2.3.1	Hasil Penelitian Terdahulu terkait <i>Human Resource Accounting</i> ..	24
Tabel 3.3.1.1	Pengukuran Pengungkapan <i>Human Resource Accounting</i>	42
Tabel 3.3.3	Pengukuran Variabel	47
Tabel 4.1	Sampel Penelitian	55
Tabel 4.2.1	Statistik Deskriptif	56
Tabel 4.2.2	Pengungkapan <i>Human Resource Accounting</i>	58
Tabel 4.5.1	Hasil Analisis Koefisien Determinasi	67
Tabel 4.5.2	Hasil Analisis Nilai F	68
Tabel 4.5.3.1	Hasil Analisis Regresi Panel	70
Tabel 4.5.3.2	Hasil Penelitian	75

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.4.1 Kerangka Berpikir Penelitian	30
---	----

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Daftar Sampel Perusahaan.....	97
Lampiran 2 Uji Signifikansi Model 1	104
Lampiran 3 Uji Signifikansi Model 2	105
Lampiran 4 Uji Signifikansi Model 3	106
Lampiran 5 Uji Signifikansi Model 4	107

ABSTRAK

Nova M. Widodo, SE

NIM : S431308043

PENGARUH STRUKTUR KEPEMILIKAN TERHADAP PENGUNGKAPAN *HUMAN RESOURCE ACCOUNTING* (Studi Empiris pada Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di BEI Tahun 2011-2014)

Penelitian ini bertujuan menganalisis pengaruh struktur kepemilikan terhadap pengungkapan *human resource accounting* (HRA). Penelitian ini menguji secara empiris pengaruh struktur kepemilikan, yaitu *foreign ownership* dan *family ownership* terhadap pengungkapan HRA. Variabel kontrol penelitian ini adalah ukuran perusahaan, *capital adequate ratio*, *loan to deposit ratio*, dan umur perusahaan.

Penelitian ini menggunakan data sekunder yang diperoleh melalui Bursa Efek Indonesia (BEI). Pengungkapan HRA diukur menggunakan indeks yang dikembangkan Mamun (2009). Sampel penelitian ini adalah perusahaan perbankan yang terdaftar di BEI periode 2011-2014 dipilih melalui metode *purposive sampling*. Total laporan tahunan perusahaan yang digunakan untuk analisis adalah 133 laporan. Metode analisis data pada penelitian ini menggunakan regresi data panel. Pengukuran *foreign ownership* dan *family ownership* pada penelitian ini menggunakan 4 level pengukuran.

Hasil pengujian menunjukkan bahwa *foreign ownership* pada Model pertama dan kedua berpengaruh negatif terhadap pengungkapan HRA, sedangkan *foreign ownership* pada model lainnya tidak berpengaruh terhadap pengungkapan HRA. Pengujian *family ownership* menunjukkan tidak berpengaruh terhadap pengungkapan HRA pada semua Model. Variabel kontrol pada penelitian ini yaitu ukuran perusahaan dan umur perusahaan berpengaruh positif terhadap pengungkapan HRA.

Kata kunci : Pengungkapan *human resource accounting*, struktur kepemilikan, perusahaan perbankan.

ABSTRACT

Nova M. Widodo, SE

NIM : S431308043

***THE EFFECT OF OWNERSHIP STRUCTURE ON HUMAN
RESOURCE ACCOUNTING DISCLOSURE
(Empirical Study on Banking Companies Listed in Indonesian Stock
Exchange in Period 2011-2014)***

This study aims to analyze the influence of ownership structure on human resource accounting disclosure (HRAD). This study empirically examines the influence of ownership structure that is foreign ownership and family ownership on the HRAD. Control variables on this study are firm size, capital adequate ratio, loan to deposit ratio, and firm age.

This study uses secondary data obtained from the Indonesia Stock Exchange. HRAD is measured by using an index proposed by Mamun (2009). Sample is banking companies listed on the Indonesian Stock Exchange in period 2011-2014. Sampling procedure is purposive sampling producing 133 samples. Method of data analysis in the study is panel regression. The measurement of foreign ownership and family ownership in this study has 4 measurements level.

In Model 1 and 2, foreign ownership has a negative influence on the HRAD, whereas the variable is not influence in the other models. Family ownership has no influence on HRAD in all models. In term of control variables, firm size and firm age have a positive influence on the HRAD.

Keywords: *Human resource accounting disclosure, ownership structure, banking company*